



ALPHA ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ

ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΑΣ: ALPHA BANK Α.Ε.

ΕΚΘΕΣΗ ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ - ΙΟΥΝΙΟΥ 2025

ALPHA ΕΛΛΗΝΙΚΩΝ ΕΤΑΙΡΙΚΩΝ ΟΜΟΛΟΓΩΝ

ΑΥΓΟΥΣΤΟΣ 2025

ΕΙΔΟΣ ΑΞΙΟΓΡΑΦΟΥ	ΤΕΜΑΧΙΑ / ΟΝΟΜΑΣΤΙΚΗ ΑΞΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΟΣ ΣΕ ΝΟΜΙΣΜΑ ΑΝΑΦΟΡΑΣ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ Ξ.Ν	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EURO	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΤΟΥ ΣΥΝΟΛΟΥ ΤΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΤΟΥ ΣΥΝΟΛΟΥ ΤΟΥ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ
ΑΝΑΛΥΤΙΚΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ (Απόφαση Ε.Κ. 17/633/20.12.2012, άρθρο 4, παρ.2)						
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ						
ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ						
Ι. ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ						
ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ						
ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΤΑΙΡΙΚΑ						
OPAP SA / GRC419120AD7	102.000	97,7850		99.740,70	0,06 %	0,06 %
CPLP SHIPPING / GRC823121AB9	617.000	99,4200		613.421,40	0,39 %	0,39 %
PRODEA REAL ESTATE INV / GRC5091217D9	4.931.000	94,5111		4.660.342,34	2,94 %	2,97 %
ELVALHALCOR HELLENIC COP / GRC281121BD8	1.902.000	96,1500		1.828.773,00	1,15 %	1,16 %
TERNA ENERGY FINANCE / GRC813119AD1	4.894.000	99,0010		4.845.108,94	3,06 %	3,09 %
AUTOHELLAS TOURIST AND / GRC3371241B9	1.669.000	100,9000		1.684.021,00	1,06 %	1,07 %
INTRALOT SA / GRC3431242B5	1.367.000	102,9050		1.406.711,35	0,89 %	0,90 %
AEGEAN AIRLINES SA / GRC4951193D4	5.193.000	100,0000		5.193.000,00	3,28 %	3,31 %
SAFE BULKERS PARTICIP / GRC8261222B1	400.000	97,8164		<u>391.265,60</u>	0,25 %	0,25 %
				20.722.384,33	13,08 %	13,20 %
ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΚΡΑΤΙΚΑ						
HELLENIC REPUBLIC / GR0128016731	2.000.000	88,6960		1.773.920,00	1,12 %	1,13 %
HELLENIC REPUBLIC / GR0124035693	1.000.000	105,2510		1.052.510,00	0,66 %	0,67 %
HELLENIC REPUBLIC / GR0124039737	1.000.000	108,3990		1.083.990,00	0,68 %	0,69 %
HELLENIC REPUBLIC / GR0138018842	2.000.000	99,4240		<u>1.988.480,00</u>	1,26 %	1,27 %
				5.898.900,00	3,72 %	3,76 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ				<u>26.621.284,33</u>	16,80 %	16,96 %
ΜΕΣΑ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ						
ΜΕΣΑ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ Ε.Γ.Ε.Δ.						
HELLENIC T-BILL / GR0000240466	500.000	99,8000		<u>499.000,00</u>	0,32 %	0,32 %
				499.000,00	0,32 %	0,32 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΣΑ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ				<u>499.000,00</u>	0,32 %	0,32 %
ΣΥΝΟΛΟ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ				<u>27.120.284,33</u>	17,12 %	17,28 %

II. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ

ΟΜΟΛΟΓΙΣ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ

ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΣΕ EUR

ATTICA BANK SA / XS3093364290	500.000	103,8060		519.030,00	0,33 %	0,33 %
MOTOR OIL (HELLAS) SA / XS2364001151	6.100.000	98,4800		6.007.280,00	3,79 %	3,83 %
TITAN GLOBAL FINANCE PLC / XS2199268470	3.350.000	99,7610		3.341.993,50	2,11 %	2,13 %
PUBLIC POWER CORP / XS2359929812	100.000	99,2780		99.278,00	0,06 %	0,06 %
ALPHA BANK A.E / XS2307437629	5.000.000	101,3260		5.066.300,00	3,20 %	3,23 %
EUROBANK ERG SVCS HLDGS / XS2562543442	1.200.000	114,6630		1.375.956,00	0,87 %	0,88 %
FRIGO DEBT CO PLC / XS2603999264	1.318.831	29,0170		382.685,19	0,24 %	0,24 %
NATIONAL BANK GREECE SA / XS2595343059	2.700.000	112,5290		3.038.283,00	1,92 %	1,93 %
BANK OF CYPRUS PCL / XS2648493570	3.270.000	108,2790		3.540.723,30	2,24 %	2,25 %
PIRAEUS BANK SA / XS2644936259	100.000	108,5690		108.569,00	0,07 %	0,07 %
BANK OF CYPRUS HOLDINGS / XS2333239692	11.200.000	102,3200		11.459.840,00	7,24 %	7,30 %
EUROBANK ERG SVCS HLDGS / XS2752471206	5.900.000	107,3100		6.331.290,00	4,00 %	4,03 %
TITAN GLOBAL FINANCE PLC / XS2731293168	3.200.000	99,4700		3.183.040,00	2,01 %	2,03 %
NATIONAL BANK GREECE SA / XS2756298639	600.000	103,9250		623.550,00	0,39 %	0,40 %
PIRAEUS FINANCIAL HLDGS / XS2747093321	5.500.000	110,0170		6.050.935,00	3,82 %	3,85 %
PIRAEUS BANK SA / XS2802909478	800.000	105,7670		846.136,00	0,53 %	0,54 %
ALPHA SERV & HLDGS / XS2835739660	7.800.000	106,6020		8.314.956,00	5,25 %	5,29 %
HELLENIC ENERGY HOLDINGS / XS2867254224	6.103.000	102,7860		6.273.029,58	3,96 %	3,99 %
NATIONAL BANK GREECE SA / XS2790334184	2.200.000	106,3780		2.340.316,00	1,48 %	1,49 %
BANK OF CYPRUS PCL / XS2801451571	2.300.000	104,2010		2.396.623,00	1,51 %	1,53 %
PUBLIC POWER CORP / XS2929387996	6.300.000	101,7990		6.413.337,00	4,05 %	4,08 %
COCA-COLA HBC FINANCE BV / XS2934874566	6.600.000	98,3320		6.489.912,00	4,10 %	4,13 %
PIRAEUS FINANCIAL HLDGS / XS2901369897	6.300.000	103,9040		6.545.952,00	4,13 %	4,17 %
METLEN ENERGY & METALS / XS2920504292	6.200.000	102,3000		6.342.600,00	4,01 %	4,04 %
EUROBANK ERG SVCS HLDGS / XS2987792269	6.201.000	99,0440		6.141.718,44	3,88 %	3,91 %
OPTIMA BANK SA / XS3104415545	5.500.000	99,9970		<u>5.499.835,00</u>	3,47 %	3,50 %
				108.733.168,01	68,66 %	69,23 %

ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΤΑΙΡΙΚΑ ΣΕ USD

DANAOS CORP / USY1968PAA31	5.000.000	101,1350	5.056.750,00	4.290.471,75	2,71 %	2,73 %
ENERGEAN ISRAEL FINANCE / IL0011736738	3.000.000	95,1750	2.855.250,00	<u>2.422.577,63</u>	1,53 %	1,54 %
				6.713.049,38	4,24 %	4,27 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΟΜΟΛΟΓΙΣ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ				<u>115.446.217,39</u>	72,90 %	73,50 %

ΜΕΣΑ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ

ΜΕΣΑ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ TREASURY-BILLS

BUONI ORDINARI DEL TES / IT0005627853	6.000.000	99,1610		<u>5.949.660,00</u>	3,76 %	3,79 %
				5.949.660,00	3,76 %	3,79 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΣΑ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ				<u>5.949.660,00</u>	3,76 %	3,79 %

ΣΥΝΟΛΟ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ

				<u>121.395.877,39</u>	76,66 %	77,29 %
--	--	--	--	------------------------------	----------------	----------------

ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ

				<u>148.516.161,72</u>	93,78 %	94,57 %
--	--	--	--	------------------------------	----------------	----------------

ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ

II. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ

ΜΕΤΟΧΕΣ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ

ΔΙΑΦΟΡΩΝ ΧΩΡΩΝ ΣΕ EUR

FRIGO NEWCO 1 LIMITED	2.000	0,0010		<u>2,00</u>	0,00 %	0,00 %
				2,00	0,00 %	0,00 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ				<u>2,00</u>	0,00 %	0,00 %
ΣΥΝΟΛΟ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ				<u>2,00</u>	0,00 %	0,00 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ				<u>2,00</u>	0,00 %	0,00 %

ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ

				<u>148.516.163,72</u>	93,79 %	94,57 %
--	--	--	--	------------------------------	----------------	----------------

ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ					
ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ			2.785.465,55	1,76 %	1,78 %
UNICREDIT (EUROLAND) ΣΕ EUR			1.097.961,73	0,69 %	0,70 %
UNICREDIT (EUROLAND) ΣΕ USD	672.940,66	0,84846427965	570.966,11	0,36 %	0,36 %
HSBC BANK PLC (ΠΑΝΤΕΛΑΚΗΣ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ.)			644,91	0,00 %	0,00 %
HSBC BANK PLC (ΠΑΝΤΕΛΑΚΗΣ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ.) ΣΕ USD	521,62	0,84846427965	<u>442,58</u>	0,00 %	0,00 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ			<u>4.455.480,88</u>	2,81 %	2,84 %

ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ					
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ					
ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ EUR			1.118.709,20	0,71 %	0,71 %
ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ USD	102.103,32	0,84846427965	86.631,02	0,05 %	0,06 %
CITIBANK EUR			3.330.989,51	2,11 %	2,12 %
CITIBANK USD	987.450,70	0,84846427965	<u>837.816,65</u>	0,53 %	0,53 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ			5.374.146,38	3,40 %	3,42 %

ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ			<u>5.374.146,38</u>	3,40 %	3,42 %
---	--	--	----------------------------	---------------	---------------

ΣΥΝΟΛΟ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ			<u>158.345.790,98</u>	100,00 %	100,83 %
-------------------------------------	--	--	------------------------------	-----------------	-----------------

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ					
ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ			-1.077.909,40		-0,69 %
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ			<u>-224.434,48</u>		-0,14 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ			<u>-1.302.343,88</u>		-0,83 %

ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ			<u>157.043.447,10</u>		100,00 %
--	--	--	------------------------------	--	-----------------

ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥ (άρθρο 77 Ν.4099/2012 & άρθρο 4 παρ. 3 & 4 απόφαση Ε/Κ 17/633/20.12.2012)					
---	--	--	--	--	--

ΑΞΙΑ EUR	
ALPHA ΕΛΛΗΝΙΚΩΝ ΕΤΑΙΡΙΚΩΝ ΟΜΟΛΟΓΩΝ Classic	
Αξία Καθαρού Ενεργητικού Περιόδου 01.01.2025 - 30.06.2025	72.256.699,59
Αριθμός Μεριδίων σε κυκλοφορία	12.629.181,470
Τιμή Μεριδίου	5,7214

ALPHA ΕΛΛΗΝΙΚΩΝ ΕΤΑΙΡΙΚΩΝ ΟΜΟΛΟΓΩΝ Institutional	
Αξία Καθαρού Ενεργητικού Περιόδου 01.01.2025 - 30.06.2025	77.400.041,90
Αριθμός Μεριδίων σε κυκλοφορία	12.851.547,832
Τιμή Μεριδίου	6,0226

ALPHA ΕΛΛΗΝΙΚΩΝ ΕΤΑΙΡΙΚΩΝ ΟΜΟΛΟΓΩΝ Classic D	
Αξία Καθαρού Ενεργητικού Περιόδου 01.01.2025 - 30.06.2025	7.386.705,61
Αριθμός Μεριδίων σε κυκλοφορία	1.291.065,619
Τιμή Μεριδίου	5,7214

ΠΡΑΞΕΙΣ ΣΕ ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΠΡΟΙΟΝΤΑ						
ΟΝΟΜΑ ΣΥΜΒΟΛΑΙΟΥ	ΕΙΔΟΣ	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ Ξ.Ν	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EURO	ΠΟΣΟΣΤΟ ΣΤΟ ΚΑΘΑΡΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ
EURO-BOBL FUTURE Sep25 (Πολλλαπλασιαστής 1000)	Long	150	117,6800	17.652.000,00	17.652.000,00	11,24 %
EURO FX CURR FUT Sep25 (FCSESEP25) (Πολλλαπλασιαστής 125.000, Ισοτιμία: 0,8484642796)	Long	62	1,1836	9.172.900,00	7.782.877,99	4,96 %

ΠΙΝΑΚΑΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΚΑΙ ΜΕΣΩΝ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ

ΜΕΤΑΞΥ 30.06.2025 ΚΑΙ 31.12.2024

(Αρ.77 Ν.4099/12 - Φ.Ε.Κ. 250/Α/20.12.2012 & Απ. Ε.Κ. 17/633/20.12.2012, άρθρο 4, παρ.5)

	30.06.2025	31.12.2024	ΜΕΤΑΒΟΛΗ
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	157.043.447,10	145.783.278,26	
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ	94,57 %	95,63 %	-1,06 %
ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ			
I. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			
ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	16,96 %	17,98 %	-1,02 %
ΜΕΣΑ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	0,32 %	0,00 %	0,32 %
II. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			
ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ	73,50 %	67,40 %	6,10 %
ΜΕΣΑ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	3,79 %	10,25 %	-6,46 %
ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ			
II. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			
ΜΕΤΟΧΕΣ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ	0,00 %	0,00 %	0,00 %

ΑΝΑΛΥΤΙΚΟΣ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2025 - 30.06.2025

A. ΠΡΟΣΟΔΟΙ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ			ΑΞΙΑ ΣΕ EUR
I. Τόκοι Τραπεζικών Καταθέσεων		2.050,21	
II. Έσοδα Ομολογιών αλλοδαπών Δανείων		<u>3.053.108,95</u>	
			3.055.159,16
B. ΚΕΡΔΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ			
I. Κέρδη από πώληση Συμμετοχών και Χρεογράφων		1.145.474,42	
II. Ζημιές από πώληση Συμμετοχών και Χρεογράφων		<u>-9.300,58</u>	
			1.136.173,84
Γ. ΠΡΑΞΕΙΣ ΣΕ ΠΑΡΑΓΩΓΑ			
I. Κέρδη από πράξεις σε Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Προϊόντα		2.537.434,25	
II. Ζημιές από πράξεις σε Χρηματοοικονομικά Προϊόντα		<u>-2.434.344,37</u>	
			103.089,88
Δ. ΕΚΤΑΚΤΑ ΚΑΙ ΑΝΟΡΓΑΝΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ			
I. Συναλλαγματικές Διαφορές		7.934,65	
II. Λοιπά έκτακτα και ανόργανα έσοδα		<u>124,48</u>	
			8.059,13
Ε. ΕΣΟΔΑ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ			
I. Έξοδα προηγούμενων χρήσεων		<u>-208,02</u>	
			-208,02
ΣΤ. ΔΑΠΑΝΕΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ			
I. Αμοιβή Εταιρείας Διαχείρισης		-615.206,83	
II. Αμοιβή Θεματοφυλακής		-52.087,84	
III. Έξοδα Συμμετοχών και Χρεογράφων		-6.693,58	
IV. Φόροι		-224.435,97	
V. Τόκοι και Συναφή Έξοδα		-1.269,30	
VI. Έξοδα άρθρου 9 του Κανονισμού		<u>-7.896,15</u>	
			-907.589,67
ΚΕΡΔΗ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2025 - 30.06.2025			<u>3.394.684,32</u>

ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΗΓΩΝ ΠΡΟΕΛΕΥΣΕΩΣ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΚΑΙ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΑΠΟ 01.01.2025 - 30.06.2025 (Απόφαση Ε.Κ. 17/633/20.12.2012, άρθρο 4, παρ.2)			
I. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ		ΜΕΡΙΔΙΑ	ΑΞΙΑ ΣΕ EUR
ALPHA ΕΛΛΗΝΙΚΩΝ ΕΤΑΙΡΙΚΩΝ ΟΜΟΛΟΓΩΝ Classic			
Μερίδια σε κυκλοφορία την 31.12.2024		12.381.644,905	71.168.344,55
Πλέον Πωλήσεις μεριδίων 01.01.2025 - 30.06.2025		2.101.523,424	11.957.688,64
Μείον Εξαγορές μεριδίων 01.01.2025 - 30.06.2025		<u>-1.853.986,860</u>	-10.542.394,49
Κέρδη Περιόδου 01.01.2025 - 30.06.2025			<u>1.561.916,08</u>
Αξία Μεριδίων σε κυκλοφορία την 30.06.2025 ALPHA ΕΛΛΗΝΙΚΩΝ ΕΤΑΙΡΙΚΩΝ ΟΜΟΛΟΓΩΝ Classic		<u>12.629.181,469</u>	<u>74.145.554,78</u>
ALPHA ΕΛΛΗΝΙΚΩΝ ΕΤΑΙΡΙΚΩΝ ΟΜΟΛΟΓΩΝ Institutional			
Μερίδια σε κυκλοφορία την 31.12.2024		11.981.841,038	68.484.189,71
Πλέον Πωλήσεις μεριδίων 01.01.2025 - 30.06.2025		1.646.823,468	9.847.570,21
Μείον Εξαγορές μεριδίων 01.01.2025 - 30.06.2025		<u>-777.116,674</u>	-4.642.422,18
Κέρδη Περιόδου 01.01.2025 - 30.06.2025			<u>1.673.095,65</u>
Αξία Μεριδίων σε κυκλοφορία την 30.06.2025 ALPHA ΕΛΛΗΝΙΚΩΝ ΕΤΑΙΡΙΚΩΝ ΟΜΟΛΟΓΩΝ Institutional		<u>12.851.547,832</u>	<u>75.362.433,39</u>
ALPHA ΕΛΛΗΝΙΚΩΝ ΕΤΑΙΡΙΚΩΝ ΟΜΟΛΟΓΩΝ Classic D			
Μερίδια σε κυκλοφορία την 31.12.2024		713.461,823	3.972.221,52
Πλέον Πωλήσεις μεριδίων 01.01.2025 - 30.06.2025		859.538,081	4.898.636,78
Μείον Εξαγορές μεριδίων 01.01.2025 - 30.06.2025		<u>-281.934,285</u>	-1.604.425,31
Κέρδη Περιόδου 01.01.2025 - 30.06.2025			<u>159.672,59</u>
Αξία Μεριδίων σε κυκλοφορία την 30.06.2025 ALPHA ΕΛΛΗΝΙΚΩΝ ΕΤΑΙΡΙΚΩΝ ΟΜΟΛΟΓΩΝ Classic D		<u>1.291.065,619</u>	<u>7.426.105,58</u>
Συνολική Αξία Καθαρού Ενεργητικού σε αξίες κτήσεως την 30.06.2025			<u>156.934.093,75</u>
II. ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ			
α. Από Κινητές Αξίες / Μέσα Χρηματαγοράς			
Σε τιμές κτήσεως την 30.06.2025		148.407.973,59	
Σε τρέχουσες τιμές την 30.06.2025		<u>148.516.163,72</u>	
Σύνολο Υπεραξίας/(Υποαξίας)			108.190,13
β. Από Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού / Παθητικού			
Σε τιμές κτήσεως την 30.06.2025		8.526.120,16	
Σε τρέχουσες τιμές την 30.06.2025		<u>8.527.283,38</u>	
Σύνολο από λοιπά στοιχεία Ενεργητικού/Παθητικού			<u>1.163,22</u>
Σύνολο Υπεραξίας / (Υποαξίας) & Λοιπών Στοιχείων Ενεργητικού / Παθητικού			<u>109.353,35</u>
ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 30.06.2025			<u>157.043.447,10</u>

ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΤΩΝ ΤΡΙΩΝ ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ			
	ΧΡΗΣΗ 2024	ΧΡΗΣΗ 2023	ΧΡΗΣΗ 2022
ALPHA ΕΛΛΗΝΙΚΩΝ ΕΤΑΙΡΙΚΩΝ ΟΜΟΛΟΓΩΝ Classic			
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 31.12	70.308.091,57	60.062.234,25	61.778.570,87
ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 31.12	12.381.644,905	11.515.631,237	12.917.962,184
ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ 31.12	5,6784	5,2157	4,7824
ALPHA ΕΛΛΗΝΙΚΩΝ ΕΤΑΙΡΙΚΩΝ ΟΜΟΛΟΓΩΝ Institutional			
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 31.12	71.423.857,84	47.506.229,57	38.862.416,27
ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 31.12	11.981.841,038	8.724.399,870	7.826.775,383
ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ 31.12	5,9610	5,4452	4,9653
ALPHA ΕΛΛΗΝΙΚΩΝ ΕΤΑΙΡΙΚΩΝ ΟΜΟΛΟΓΩΝ Classic D			
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 31.12	4.051.328,85	1.473.317,36	582.315,16
ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ 31.12	713.461,823	282.476,412	121.762,694
ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ 31.12	5,6784	5,2157	4,7824

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΙΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΣΕ ΟΜΙΛΟΥΣ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ (Αρ.61, παρ.8 Ν.4099/2012)

Τα ποσοστά Επένδυσης του Αμοιβαίου σε Ομίλους Εταιρειών, κατά την 30.06.2025, ήταν εντός του νόμιμου 20% του Καθαρού Ενεργητικού.

Κατά την 30.06.2025 οι επενδύσεις σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς εταιρειών του ίδιου ομίλου αναλύονται ως εξής:

ΟΜΙΛΟΣ/ΕΤΑΙΡΕΙΑ	ΑΞΙΑ ΣΕ EURO	ΠΟΣΟΣΤΟ
CITIBANK	4.168.806,16	2,65 %
- Χρηματικά Διαθέσιμα	4.168.806,16	2,65 %
National Bank of Greece SA	6.120.457,91	3,90 %
- Ομολογίες	6.120.457,91	3,90 %
ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ	14.974.782,52	9,54 %
- Ομολογίες	13.769.442,30	8,77 %
- Χρηματικά Διαθέσιμα	1.205.340,22	0,77 %
OPTIMA BANK	5.504.807,60	3,51 %
- Ομολογίες	5.504.807,60	3,51 %
PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS SA	13.914.200,90	8,86 %
- Ομολογίες	13.914.200,90	8,86 %
UNICREDIT (EUROLAND)	1.668.927,84	1,06 %
- Χρηματικά Διαθέσιμα	1.668.927,84	1,06 %
HSBC BANK PLC (ΠΑΝΤΕΛΑΚΗΣ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ.)	1.087,49	0,00 %
- Χρηματικά Διαθέσιμα	1.087,49	0,00 %
OPAP SA	100.121,50	0,06 %
- Ομολογίες	100.121,50	0,06 %
HELLENIC REPUBLIC	6.430.266,44	4,09 %
- Ομολογίες	6.430.266,44	4,09 %
Titan Cement Co SA	6.575.748,61	4,19 %
- Ομολογίες	6.575.748,61	4,19 %
Viohalco SA	1.834.727,32	1,17 %
- Ομολογίες	1.834.727,32	1,17 %
GEK Terna Holding Real Estate Constructi	4.869.850,83	3,10 %
- Ομολογίες	4.869.850,83	3,10 %
METLEN ENERGY & METALS	6.517.219,18	4,15 %
- Ομολογίες	6.517.219,18	4,15 %
Public Power Corp SA	6.563.402,51	4,18 %
- Ομολογίες	6.563.402,51	4,18 %
Aegean Airlines SA	5.250.642,30	3,34 %
- Ομολογίες	5.250.642,30	3,34 %
SAFE BULKERS INC	395.854,49	0,25 %
- Ομολογίες	395.854,49	0,25 %
MOTOR OIL FINANCE PLC	6.065.611,25	3,86 %
- Ομολογίες	6.065.611,25	3,86 %
COCA COLA HBC AG	6.615.922,27	4,21 %
- Ομολογίες	6.615.922,27	4,21 %
DANAOS CORP	4.410.670,86	2,81 %
- Ομολογίες	4.410.670,86	2,81 %
Marfin Investment Group Holdings	520.848,49	0,33 %
- Ομολογίες	520.848,49	0,33 %
Republic of Italy	5.949.660,00	3,79 %
- Ομολογίες	5.949.660,00	3,79 %
INTRALOT SA - INTEGRATED LOTTERY	1.434.962,68	0,91 %
- Ομολογίες	1.434.962,68	0,91 %
Hellenic Petroleum SA	6.386.238,54	4,07 %
- Ομολογίες	6.386.238,54	4,07 %
Capital Product Partners LP	616.600,66	0,39 %
- Ομολογίες	616.600,66	0,39 %
Main Stream SA	1.715.349,52	1,09 %
- Ομολογίες	1.715.349,52	1,09 %
EUROBANK HOLDINGS	14.029.473,71	8,93 %

ALPHA ΕΛΛΗΝΙΚΩΝ ΕΤΑΙΡΙΚΩΝ ΟΜΟΛΟΓΩΝ		
- Ομολογίες	14.029.473,71	8,93 %
Castlelake Opportunities Partn	4.711.378,19	3,00 %
- Ομολογίες	4.711.378,19	3,00 %
BANK OF CYPRUS PCL	6.181.555,65	3,94 %
- Ομολογίες	6.181.555,65	3,94 %
FRIGO DEBT CO PLC	389.281,35	0,25 %
- Μετοχές	2,00	0,00 %
- Ομολογίες	389.279,35	0,25 %
BANK OF CYPRUS HOLDINGS PLC	11.970.092,05	7,62 %
- Ομολογίες	11.970.092,05	7,62 %
ENERGEAN ISRAEL FINANCE	2.457.242,16	1,56 %
- Ομολογίες	2.457.242,16	1,56 %

Πίνακας Επενδύσεων Ομολογιακών Τίτλων (30.06.2025)				
Εκδότης / Χώρα Έκδοσης / Ημ. Έκδοσης	Isin	Ανάκληση (Callability)	Πηγή Τιμολ.	Composite
Ομόλογα Σταθερού Επιτοκίου				
Aegean Airlines SA / GR / 12.03.2019	GRC4951193D4	OXI	EXCH	NR
SAFE BULKERS INC / CY / 11.02.2022	GRC8261222B1	OXI	EXCH	NR
ENERGEAN ISRAEL FINANCE / IL / 09.03.2021	IL0011736738	OXI	CBBT	BB-
METLEN ENERGY & METALS / GR / 09.10.2024	XS2920504292	OXI	CBBT	BB+
COCA COLA HBC AG / NL / 13.11.2024	XS2934874566	OXI	CBBT	BBB+
Public Power Corp SA / GR / 23.10.2024	XS2929387996	OXI	CBBT	BB-
DANAOS CORP / MH / 11.02.2021	USY1968PAA31	OXI	BGN	BB
HELLENIQ ENERGY Holdings S.A / GR / 17.07.2024	XS2867254224	OXI	CBBT	NR
HELLENIC REPUBLIC / GR / 24.04.2024	GR0138018842	OXI	BGN	BBB-
TITAN GLOBAL FINANCE PLC / GB / 07.12.2023	XS2731293168	OXI	BVAL	BB+
INTRALOT SA - INTEGRATED LOTTERY / GR / 23.02.2024	GRC3431242B5	OXI	EXCH	CCC+
Main Stream SA / GR / 16.01.2024	GRC3371241B9	OXI	EXCH	NR
HELLENIC REPUBLIC / GR / 17.01.2023	GR0124039737	OXI	BGN	BBB-
FRIGO DEBT CO PLC / GB / 17.04.2023	XS2603999264	OXI	BVAL	NR
HELLENIC REPUBLIC / GR / 12.03.2019	GR0124035693	OXI	BGN	BBB-
TERNA ENERGY FINANCE / GR / 22.10.2019	GRC813119AD1	OXI	EXCH	NR
Viohalco SA / GR / 16.11.2021	GRC281121BD8	OXI	EXCH	NR
HELLENIC REPUBLIC / GR / 04.02.2020	GR0128016731	OXI	BGN	BBB-
PRODEA REAL ESTATE INV / GR / 20.07.2021	GRC5091217D9	OXI	EXCH	NR
Public Power Corp SA / GR / 21.07.2021	XS2359929812	OXI	BGN	BB-
OPAP SA / GR / 27.10.2020	GRC419120AD7	OXI	EXCH	BB
MOTOR OIL FINANCE PLC / GR / 19.07.2021	XS2364001151	OXI	BGN	NR
TITAN GLOBAL FINANCE PLC / GB / 09.07.2020	XS2199268470	OXI	BGN	BB+
CPLP SHIPPING / CY / 22.10.2021	GRC823121AB9	OXI	EXCH	NR
Ομόλογα Κυμαινόμενου Επιτοκίου				
BANK OF CYPRUS HOLDINGS PLC / IE / 16.04.2021	XS2333239692	OXI	BGN	BB-
Attica Holdings SA / GR / 05.06.2025	XS3093364290	OXI	CBBT	B
BANK OF CYPRUS PCL / CY / 18.07.2023	XS2648493570	OXI	BGN	BBB-
National Bank of Greece SA / GR / 26.09.2023	XS2595343059	OXI	BGN	BBB-
BANK OF CYPRUS PCL / CY / 24.04.2024	XS2801451571	OXI	BGN	BBB-
National Bank of Greece SA / GR / 19.03.2024	XS2790334184	OXI	BGN	BBB-
EUROBANK HOLDINGS / GR / 29.11.2022	XS2562543442	OXI	BGN	BB
OPTIMA BANK / GR / 18.06.2025	XS3104415545	OXI	CBBT	B+
ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ / GR / 04.06.2024	XS2835739660	OXI	BGN	BB+
ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ / GR / 11.03.2021	XS2307437629	OXI	BGN	BB+
PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS SA / GR / 10.09.2024	XS2901369897	OXI	CBBT	BB-
PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS SA / GR / 09.04.2024	XS2802909478	OXI	BGN	BBB-
PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS SA / GR / 09.01.2024	XS2747093321	OXI	BGN	BB-
National Bank of Greece SA / GR / 22.01.2024	XS2756298639	OXI	BGN	BBB
PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS SA / GR / 06.07.2023	XS2644936259	OXI	BGN	BBB-
EUROBANK HOLDINGS / GR / 18.01.2024	XS2752471206	OXI	BGN	BB
EUROBANK HOLDINGS / GR / 21.01.2025	XS2987792269	OXI	CBBT	BB
Ομόλογα Zero Coupon				
BUONI ORDINARI DEL TES / IT / 13.12.2024	IT0005627853	OXI	CBBT	BBB
HELLENIC REPUBLIC / GR / 29.04.2025	GR0000240466	OXI	CBBT	BBB-

Πηγές Τιμών: Bloomberg Composite Bond Trading (CBBT)

I. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΘΕΣΗ (ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ) της 30.06.2025
(Ν.4308/14 Παράρτημα Β. - Υπόδειγμα Β.11 / ΦΕΚ 251 Α/24-11-14)

	30.06.2025	31.12.2024	31.12.2023
Μεταβιβάσιμοι Τίτλοι	148.516.161,72	139.409.790,75	104.816.122,12
Μη μεταβιβάσιμοι τίτλοι	2,00	2,00	0,00
Καταθέσεις σε τράπεζες	5.374.146,38	3.096.839,86	1.762.415,22
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	<u>4.455.480,88</u>	<u>3.812.098,51</u>	<u>2.822.398,79</u>
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	158.345.790,98	146.318.731,12	109.400.936,13
Υποχρεώσεις	<u>-1.302.343,88</u>	<u>-535.452,86</u>	<u>-359.154,95</u>
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	<u>157.043.447,10</u>	<u>145.783.278,26</u>	<u>109.041.781,18</u>
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία Subfund	26.771.794,921	25.076.947,766	20.522.507,519
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδια)	-	-	-

ALPHA ΕΛΛΗΝΙΚΩΝ ΕΤΑΙΡΙΚΩΝ ΟΜΟΛΟΓΩΝ Classic

Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία	12.629.181,470	12.381.644,905	11.515.631,237
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδια)	5,7214	5,6784	5,2157

ALPHA ΕΛΛΗΝΙΚΩΝ ΕΤΑΙΡΙΚΩΝ ΟΜΟΛΟΓΩΝ Institutional

Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία	12.851.547,832	11.981.841,038	8.724.399,870
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδια)	6,0226	5,9610	5,4452

ALPHA ΕΛΛΗΝΙΚΩΝ ΕΤΑΙΡΙΚΩΝ ΟΜΟΛΟΓΩΝ Classic D

Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία	1.291.065,619	713.461,823	282.476,412
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδια)	5,7214	5,6784	5,2157

Ανάλυση Χαρτοφυλακίου

1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	20.722.384,33	20.250.693,09	0,00
2. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	127.793.777,39	119.159.097,66	104.816.120,12
3. Προσφάτως εκδοθέντες μεταβιβάσιμοι τίτλοι η έκδοση των οποίων περιέχει όρους για εισαγωγή εντός έτους σε επίσημο χρηματιστήριο ή άλλη ρυθμιζόμενη αγορά	0,00	0,00	0,00
4. Λοιποί μεταβιβάσιμοι τίτλοι που δεν περιλαμβάνονται στις περιπτώσεις (1), (2) και (3)	0,00	0,00	0,00
5. Μη Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	<u>2,00</u>	<u>2,00</u>	<u>2,00</u>
Σύνολο	<u>148.516.163,72</u>	<u>139.409.792,75</u>	<u>104.816.122,12</u>

II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ Περιόδου 01.01.2025 έως 30.06.2025

(Ν.4308/14 Παράρτημα Β. - Υπόδειγμα Β.12 / ΦΕΚ 251 Α/24-11-14)

	01.01.-30.06.25	01.01.-30.06.24	01.01.-30.06.23
A. Κατάσταση Αποτελεσμάτων Περιόδου			
Εισόδημα από επενδύσεις	3.055.159,16	2.913.942,88	2.146.696,85
Κέρδη / (Ζημιές) από αγοραπωλησίες κινητών αξιών / μέσων χρηματαγοράς	1.239.263,72	218.823,90	-668.269,71
Λοιπά εισοδήματα	7.851,11	-1.520,67	-6.612,76
Έξοδα διαχείρισης	-615.206,83	-508.279,17	-437.294,48
Έξοδα θεματοφύλακα	-52.087,84	-42.724,37	-34.777,77
Λοιπά έξοδα και φόροι	<u>-240.295,00</u>	<u>-303.421,91</u>	<u>-174.444,28</u>
Καθαρό εισόδημα	<u>3.394.684,32</u>	<u>2.276.820,66</u>	<u>825.297,85</u>
B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων αποτελεσμάτων περιόδου			
Έκδοση νέων μεριδίων	26.703.895,63	29.183.087,13	6.396.278,55
Εξαγορές μεριδίων	-16.789.241,98	-13.505.553,76	-12.284.506,95
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	<u>-2.049.169,13</u>	<u>1.878.237,29</u>	<u>4.202.527,59</u>
Σύνολο	<u>7.865.484,52</u>	<u>17.555.770,66</u>	<u>-1.685.700,81</u>
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B) περιόδου 01.01-30.06	<u>11.260.168,84</u>	<u>19.832.591,32</u>	<u>-860.402,96</u>
Γ. Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου 01.07-31.12	<u>0,00</u>	<u>16.908.905,76</u>	<u>8.678.881,84</u>
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B+Γ)	<u>11.260.168,84</u>	<u>36.741.497,08</u>	<u>7.818.478,88</u>

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

1. Η σύνταξη της Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης (Ισολογισμός) και η Κατάσταση Εξέλιξης των Καθαρών Περιουσιακών Στοιχείων περιόδου, πραγματοποιήθηκε κατά την κρίση της Διοίκησης της Διαχειρίστρας Εταιρείας, λαμβάνοντας υπόψη τα υποδείγματα του Ν.4308/2014 (Παράρτημα Β) και τις σχετικές αποφάσεις των αρμόδιων αρχών.
2. Η αποτίμηση των Treasury-Bills εξωτερικού έγινε στην εύλογη αξία τους βάσει των δημοσιευμένων τιμών κλεισίματος Bloomberg (όπως ορίζεται στην πηγή τιμολόγησης στον Πίνακα Επενδύσεων Ομολογιακών Τίτλων) της 30.06.2025. Η τρέχουσα αξία ορίζεται ως το γινόμενο της ονομαστικής αξίας επί τρέχουσα τιμή /100.
3. Η αποτίμηση των ομολόγων εσωτερικού και εξωτερικού έγινε στην εύλογη αξία τους βάσει των δημοσιευμένων τιμών κλεισίματος Bloomberg (όπως ορίζεται στην πηγή τιμολόγησης στον Πίνακα Επενδύσεων Ομολογιακών Τίτλων) της 30.06.2025. Η τρέχουσα αξία ορίζεται ως το γινόμενο της ονομαστικής αξίας επί τρέχουσα τιμή /100.
4. Η αποτίμηση των ομολόγων εσωτερικού(Ε.Γ.Ε.Δ.), έγινε στην εύλογη αξία τους βάσει των τιμών κλεισίματος ΗΔΑΤ της 30.06.2025. Η τρέχουσα αξία ορίζεται ως το γινόμενο της ονομαστικής αξίας επί τρέχουσα τιμή /100.
5. Η μη εισηγμένη σε ενεργό αγορά εξωτερικού μετοχή FRIGO DEBTCO, αποτιμήθηκε σε αξία μνείας 0,001, λαμβάνοντας υπόψη τις πρόνοιες της απόφασης της Ε.Κ.13/350/31.08.2005 και του γεγονότος ότι πρόκειται για νεοιδρυθείσα εταιρεία (06.03.2023), η οποία προήλθε από τη διάσπαση της αρχικής εταιρείας (λόγω αναδιάρθρωσης ομολογιακού δανείου) και για την οποία δεν υπάρχουν πρόσφατες δημοσιευμένες οικονομικές καταστάσεις.
6. Η αποτίμηση των παραγώγων χρηματοοικονομικών προϊόντων που είναι εισηγμένα σε Χρηματιστήρια Παραγώγων εξωτερικού, έγινε καθ'όλη τη διάρκεια της περιόδου 01.01.2025 - 30.06.2025 στις εκάστοτε τιμές διακανονισμού (κλείσιμο) και τα προκύψαντα κέρδη ή ζημιές έχουν λογισθεί στα Αποτελέσματα περιόδου.
7. Η μετατροπή των ξένων νομισμάτων σε EUR έγινε με βάση το δελτίο συναλλαγματικών ισοτιμιών αναφοράς BGN-BID (ώρα κλεισίματος Χρηματιστηρίου Νέας Υόρκης) της 30.06.2025.
8. Οι Δεδουλευμένοι Τόκοι των Ομολογιακών Δανείων (μείον οι τόκοι που καταβλήθηκαν για την αγορά τους) περιλαμβάνονται στα έσοδα της περιόδου 01.01.2025 - 30.06.2025 και απεικονίζονται στους μεταβατικούς λογαριασμούς του Ενεργητικού.
9. Οι καταθέσεις όψεως που περιλαμβάνονται στην κατηγορία Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα αποτιμήθηκαν στην λογιστική τους αξία κατά την 30.06.2025, η οποία δε διαφέρει από την εύλογη αξία τους. Οι δεδουλευμένοι τόκοι των καταθέσεων όψεως έως και την 30.06.2025, περιλαμβάνονται στα έσοδα της περιόδου 01.01.2025 - 30.06.2025.
10. Ως πιστοληπτική διαβάθμιση των ομολόγων εσωτερικού, εξωτερικού, των ομολόγων εσωτερικού(Ε.Γ.Ε.Δ.) και των Treasury-Bills, λήφθηκε η σύνθεση (composite) των δεικτών των οίκων αξιολόγησης S&P, MOODY'S και FITCH, όπως αυτή δημοσιεύεται στη διεθνώς αναγνωρισμένη πηγή πληροφόρησης Bloomberg. Όπου δεν υπάρχει σύνθεση δεικτών ως πιστοληπτική διαβάθμιση, λήφθηκε κατά σειρά αυτή των οίκων αξιολόγησης S&P, MOODY'S και FITCH, με ανάλογη προσαρμογή σε μορφή σύνθεσης (composite) Bloomberg.
11. Στον πίνακα προέλευσης καθαρού ενεργητικού και αποτελεσμάτων από 01.01.2025 - 30.06.2025 η αξία των μεριδίων 31.12.2024 εμφανίζεται σε κόστος κτήσεως.
12. Η κατηγοριοποίηση της αξίας των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού του αμοιβαίου κεφαλαίου έχει ως εξής:

	Κατηγορία 1	Κατηγορία 2	Κατηγορία 3	Σύνολο
Ομολογίες	142.067.501,72	-	-	142.067.501,72
Μέσα Χρηματαγοράς	6.448.660,00	-	-	6.448.660,00
Μετοχές	-	-	2,00	2,00
Σύνολο	148.516.161,72	0,00	2,00	148.516.163,72

Κατηγορία 1: Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που επιμετρήθηκαν βάσει δημοσιευμένων τιμών.

Κατηγορία 2: Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που επιμετρήθηκαν βάσει τεχνικών επιμέτρησης με χρήση δεδομένων που έχουν παρατηρήσιμες τιμές στην αγορά.

Κατηγορία 3: Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που επιμετρήθηκαν βάσει τεχνικών επιμέτρησης με χρήση δεδομένων που δεν έχουν παρατηρήσιμες τιμές στην αγορά.

Αθήνα, 27.08.2025

Ο Θεματοφύλακας
ALPHA BANK

Η Εταιρεία Διαχείρισης
ALPHA ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ.

Α.Ν. ΑΡΟΤΣΙΔΟΥ

Ε.Α. ΓΡΥΠΑΙΟΥ

Π.Δ. ΑΝΤΩΝΟΠΟΥΛΟΣ

Π.Δ. ΜΠΛΕΤΣΑ
Αρ. Αδείας Ο.Ε.Ε. Α' Τάξεως 114762

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τη Διοίκηση της «ΑΛΦΑ ASSET MANAGEMENT ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ» για λογαριασμό των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «ALPHA ΕΛΛΗΝΙΚΩΝ ΕΤΑΙΡΙΚΩΝ ΟΜΟΛΟΓΩΝ»

Έκθεση Ελέγχου επί της Εξαμηνιαίας Έκθεσης Διαχείρισης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «ALPHA ΕΛΛΗΝΙΚΩΝ ΕΤΑΙΡΙΚΩΝ ΟΜΟΛΟΓΩΝ»

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την Εξαμηνιαία Έκθεση Διαχείρισης της εξαμηνιαίας περιόδου που έληξε την 30^η Ιουνίου 2025 (01.01.2025-30.06.2025) του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «ALPHA ΕΛΛΗΝΙΚΩΝ ΕΤΑΙΡΙΚΩΝ ΟΜΟΛΟΓΩΝ» (η Έκθεση Διαχείρισης), που καταρτίστηκε από τη διαχειρίστρια της περιουσίας του εταιρεία «ΑΛΦΑ ASSET MANAGEMENT ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ» (η Διαχειρίστρια Εταιρεία) και περιλαμβάνει την Χρηματοοικονομική θέση (Ισολογισμό), την κατάσταση εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου, καθώς και τις λοιπές πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις του ως άνω Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Κατά τη γνώμη μας, η ανωτέρω Έκθεση Διαχείρισης παρουσιάζει εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, τη χρηματοοικονομική θέση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «ALPHA ΕΛΛΗΝΙΚΩΝ ΕΤΑΙΡΙΚΩΝ ΟΜΟΛΟΓΩΝ» κατά την 30^η Ιουνίου 2025 και τη χρηματοοικονομική του επίδοση για την εξαμηνιαία περίοδο που έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014, περιλαμβάνοντας τις πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις που προβλέπονται από το άρθρο 77 του Ν. 4099/2012 και το άρθρο 4 της απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως ισχύουν.

Βάση γνώμης

Διενεργήσαμε τον έλεγχο μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ), όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία. Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στην παράγραφο της έκθεσής μας «Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισης».

Είμαστε ανεξάρτητοι από την Διαχειρίστρια Εταιρεία, και από το διαχειριζόμενο από αυτή Αμοιβαίο Κεφάλαιο καθ' όλη τη διάρκεια του διορισμού μας, σύμφωνα με τον Κώδικα Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Ελεγκτές του Συμβουλίου Διεθνών Προτύπων Δεοντολογίας Ελεγκτών, όπως αυτός έχει ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία και τις απαιτήσεις δεοντολογίας που σχετίζονται με τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισης στην Ελλάδα και έχουμε εκπληρώσει τις δεοντολογικές μας υποχρεώσεις σύμφωνα με τις απαιτήσεις της ισχύουσας νομοθεσίας και του προαναφερόμενου Κώδικα Δεοντολογίας. Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε αποκτήσει είναι επαρκή και κατάλληλα να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας.

Έμφαση θέματος

Εφιστούμε την προσοχή σας στη σημείωση 1 της Έκθεσης Διαχείρισης όπου γίνεται αναφορά στο πλαίσιο κατάρτισής της σύμφωνα με τις υφιστάμενες κανονιστικές διατάξεις.

Στη γνώμη μας δε διατυπώνεται επιφύλαξη σε σχέση με το θέμα αυτό.

Ευθύνες της διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας επί της Έκθεσης Διαχείρισης

Η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση της Έκθεσης Διαχείρισης, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014 και του Ν. 4099/2012 καθώς και της απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς όπως ισχύουν και για εκείνες τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου, που η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση Έκθεσης Διαχείρισης, απαλλαγμένης από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισης

Οι στόχοι μας είναι να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για το κατά πόσο η Έκθεση Διαχείρισης στο σύνολό της είναι απαλλαγμένη από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος και να εκδώσουμε έκθεση ελεγκτή, η οποία περιλαμβάνει τη γνώμη μας. Η εύλογη διασφάλιση συνιστά διασφάλιση υψηλού επιπέδου, αλλά δεν είναι εγγύηση ότι ο έλεγχος που διενεργείται σύμφωνα με τα ΔΠΕ, όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, θα εντοπίζει πάντα ένα ουσιώδες σφάλμα, όταν αυτό υπάρχει. Σφάλματα δύναται να προκύψουν από απάτη ή από λάθος και θεωρούνται ουσιώδη όταν, μεμονωμένα ή αθροιστικά, θα μπορούσε εύλογα να αναμένεται ότι θα επηρέαζαν τις οικονομικές αποφάσεις των χρηστών, που λαμβάνονται με βάση αυτή την Έκθεση Διαχείρισης.

Ως καθήκον του ελέγχου, σύμφωνα με τα ΔΠΕ όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, ασκούμε επαγγελματική κρίση και διατηρούμε επαγγελματικό σκεπτικισμό καθ' όλη τη διάρκεια του ελέγχου. Επίσης:

- Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στην Έκθεση Διαχείρισης, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζοντας και διενεργώντας ελεγκτικές διαδικασίες που ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και αποκτούμε ελεγκτικά τεκμήρια που είναι επαρκή και κατάλληλα για να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας. Ο κίνδυνος μη εντοπισμού ουσιώδους σφάλματος που οφείλεται σε απάτη είναι υψηλότερος από αυτόν που οφείλεται σε λάθος, καθώς η απάτη μπορεί να εμπεριέχει συμπαιγνία, πλαστογραφία, εσκεμμένες παραλείψεις, ψευδείς διαβεβαιώσεις ή παράκαμψη των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου.
- Κατανοούμε τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που σχετίζονται με τον έλεγχο, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Διαχειρίστριας Εταιρείας.
- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών πολιτικών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από τη διοίκηση.
- Αξιολογούμε τη συνολική παρουσίαση, τη δομή και το περιεχόμενο της Έκθεσης Διαχείρισης, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο η Έκθεση Διαχείρισης απεικονίζει τις υποκείμενες συναλλαγές και τα γεγονότα με τρόπο που επιτυγχάνεται η εύλογη παρουσίαση.

Μεταξύ άλλων θεμάτων, κοινοποιούμε στη διοίκηση, το σχεδιαζόμενο εύρος και το χρονοδιάγραμμα του ελέγχου, καθώς και σημαντικά ευρήματα του ελέγχου, συμπεριλαμβανομένων όποιων σημαντικών ελλείψεων στις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου εντοπίζουμε κατά τη διάρκεια του ελέγχου μας.

Αθήνα, 28 Αυγούστου 2025

Η Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Φωτεινή Δ. Γιαννοπούλου

A.M. ΣΟΕΛ: 24031

Deloitte Ανώνυμη Εταιρία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών

Φραγκοκκλησιάς 3α & Γρανικού, 151 25 Μαρούσι

A.M. ΣΟΕΛ: E 120